

行業概覽

除本文件另有說明外，載於本節的資料及統計數據摘錄自多份政府官方刊物及其他刊物，以及由我們委託獨立行業顧問安迅思諮詢及中化國際諮詢所編製的行業報告。我們相信有關資料乃來自適當的資料來源，且我們已合理審慎地摘錄及轉載該等資料。我們並無理由相信該等資料在任何重大方面屬虛假或含誤導成分或遺漏任何事實致使該等資料在任何重大方面屬虛假或含誤導成分。該等資料尚未經本公司、[●]、本公司或以上各方的任何董事、高級職員、代表、聯屬人士或其他顧問或任何其他參與人士獨立核實，故並無就其準確性發表任何聲明。本公司已委聘安迅思諮詢及中化國際諮詢編製報告以供全部或部分用於本文件。本公司已就編製及更新其報告分別向安迅思諮詢及中化國際諮詢支付總額人民幣600,000元及總額人民幣600,000元。

全球經濟及中國經濟概覽

2008年全球金融危機過後，全球經濟自2010年開始企穩回升，根據國際貨幣基金組織（「國際貨幣基金組織」）提供的數據，2012年全球GDP約717,073.0億美元，2001年至2012年，全球GDP複合年增長率約為3.8%。此外，國際貨幣基金組織預測，2012年至2016年的全球GDP將按約4.0%的複合年增長率增長。

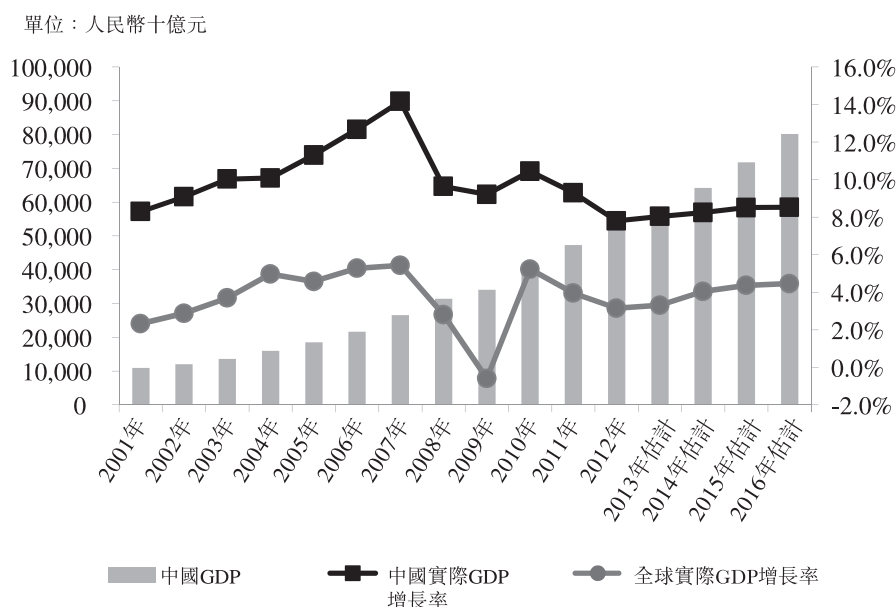
根據國際貨幣基金組織提供的數據，2001年至2012年間中國GDP複合年增長率達10.0%以上。2012年中國GDP約為人民幣519,322.1億元，是全球第二大經濟體。根據十二五規劃提出的目標，中國政府預計2011年至2015年GDP年均增長率為7.0%。根據國際貨幣基金組織的預測，在此期間中國將繼續是全球GDP增長最快的國家之一。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

下圖列示根據國際貨幣基金組織的數據或預測，2001年至2016年，中國GDP及中國與全球實際GDP增長率情況：

圖表1 中國GDP及中國與全球實際GDP增長率



資料來源：國際貨幣基金組織

附註：全球GDP已包含中國GDP

煉油與化工行業概覽

煉油與化工行業包括石油煉製業和化學工業。石油煉製業主要包括煉油業務，是將原油加工及精煉成石油產品的過程。化學工業按照所加工原料的種類予以細分，主要包括石油化工、天然氣化工、新型煤化工、無機化工及醫藥化工等。

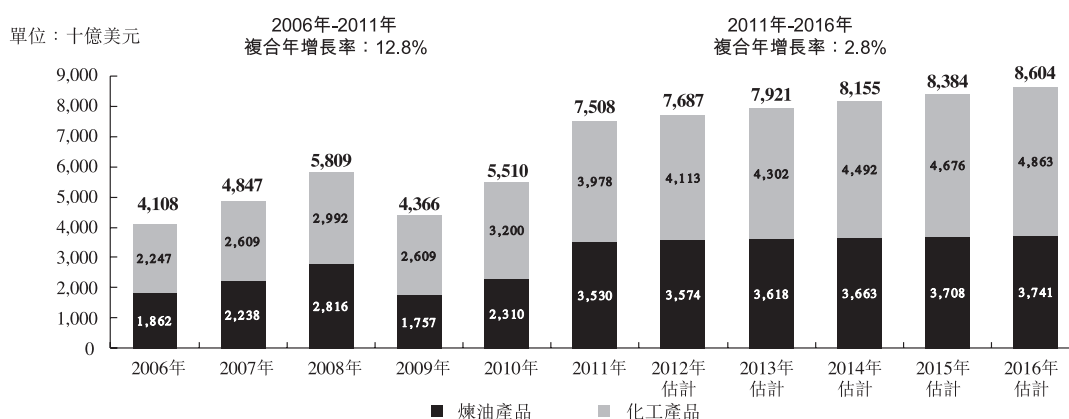
煉油與化工工程行業是指圍繞煉油與化工行業建設項目全週期提供工程和技術服務的業務，服務範圍涵蓋(其中包括)諮詢、勘察、設計、工程技術管理服務、施工、工程監理、工程總承包及設備製造等。在中國，煉油與化工工程市場的參與者包括勘察設計企業和建設施工企業。勘察設計企業的業務範圍主要包括諮詢、勘察、設計、工程總承包、工程監理及試運行服務。建設施工企業的業務範圍主要包括施工、設備安裝、材料裝配及工程監理。

行業概覽

全球煉油與化工行業

2006年至2011年，全球煉油與化工行業總體保持快速增長，總產值複合年增長率約為12.8%。受全球金融危機及隨後經濟下滑的影響，2009年全球煉油與化工行業產值下滑，但到2010年第四季度，普氏全球石化指數（「PGPI」，七種最常用石化產品基準一攬子價格，以美元／噸為單位）已從2009年的谷底大幅回升。2011年，煉油與化工行業已回復增長。安迅思諮詢預測，全球煉油與化工行業將保持增長態勢，在未來相當長一段時期內仍是全球經濟發展的重要支柱，在週期性波動中具有長期增長機會。根據安迅思諮詢的資料，2011年至2016年，預計全球煉油與化工行業總產值將按約2.8%的複合年增長率增長，至2016年達到約86,040億美元。

圖表2 全球煉油與化工行業總產值



資料來源：American Chemistry Council (美國化學理事會)、安迅思諮詢

附註：

1. 在此圖表中，化工產品指除醫藥化學品外的各類基礎化學品與精細化學品產品。
2. 對未來全球石化行業產值的預測以2011年平均原油價格為基準。
3. 該等數據不含油氣開採和化工設備製造產值。

全球煉油產品需求

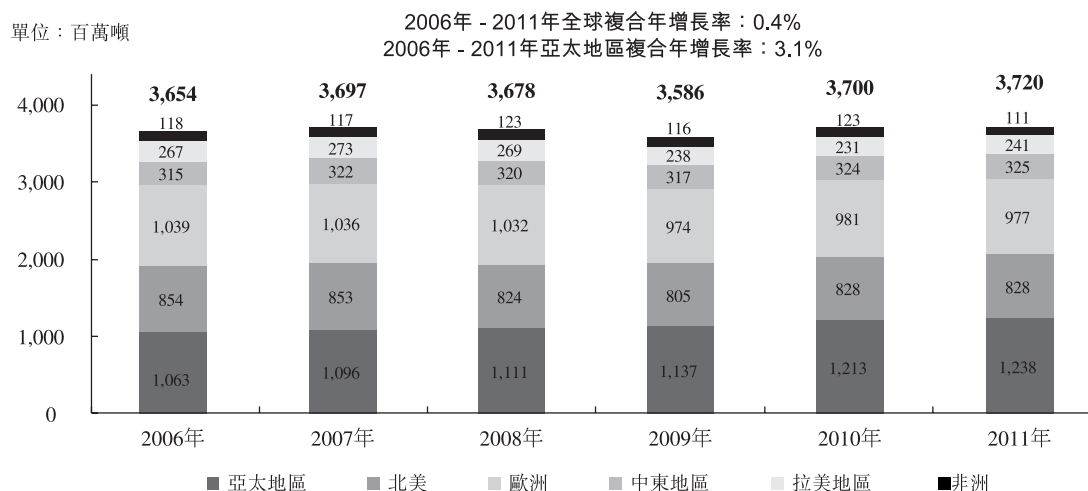
根據安迅思諮詢的資料，2006年至2011年全球煉油產品需求量由約3,654百萬噸增長到3,720百萬噸，複合年增長率約為0.4%。相對同期歐洲和北美等發達市場的煉油產品需求下滑，亞太地區和中東地區於2006年至2011年的煉油產品需求分別按約3.1%及0.7%的複合年增長率增長，成為全球增長的主要動力。新興市場和發展中國家煉油行業需求增長主要

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

受該等國家和地區的交通運輸發展、工業化以及城市化發展推動。安迅思諮詢預測，2011年至2016年，全球煉油產品需求將按約1.4%的複合年增長率增長，至2016年達到約3,989百萬噸。

圖表3 全球煉油產品需求



資料來源：安迅思諮詢

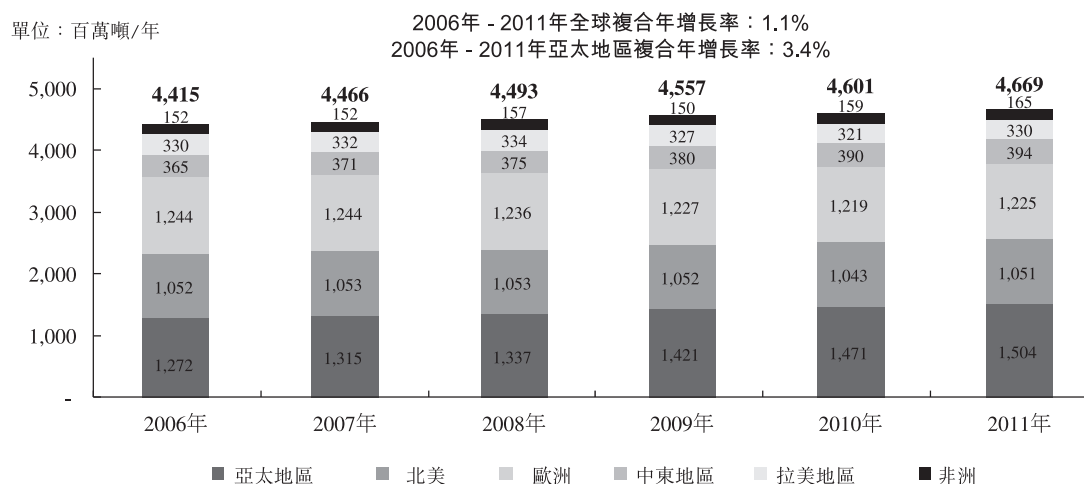
附註：考慮到(1)部分煉油產品同時用作其他煉油產品的原料，且部分煉油產品來自煉廠以外的其他來源，若按其實際消費量計算需求量時存在重複計算可能；及(2)全球範圍來說煉油加工總量與煉油產品需求總量相若，且上表呈列的各地區交易量相對本地區實際消費量較小，故此以每個該等地區的原油加工量(而非消費量或交易量)用於估計煉油產品的需求量。

全球煉油行業供給

根據安迅思諮詢的資料，2006年至2011年間，全球煉油產能由約4,415百萬噸／年增加到4,669百萬噸／年，複合年增長率約為1.1%。全球新增煉油產能主要來源於亞太地區和中東地區，2006年至2011年間兩個地區的煉油產能複合年增長率分別約為3.4%和1.5%。安迅思諮詢預測，2011年至2016年，受亞太地區、中東地區和拉美地區對煉油產品的需求增長帶動影響，全球煉油行業產能複合年增長率將保持在約1.8%，至2016年將達到約5,114百萬噸／年。根據安迅思諮詢的資料，由於檢修和維護生產設施、自然災害及其他因素的影響，近5年全球煉廠開工率維持在大約80.0%的水平。預計在可預見未來開工率基本保持穩定。

行業概覽

圖表4 全球煉油產能



資料來源：安迅思諮詢

在亞太地區，中國是最大的新增煉油產能地區。安迅思諮詢預測，2013年至2016年，約有151百萬噸/年的新增煉油產能將來自中國，約佔預測該期間亞太地區總新增煉油產能的69.8%。預測南亞地區的印度和巴基斯坦將分別新增產能23百萬噸/年和11百萬噸/年。在中東地區，預計沙特阿拉伯是最大的新增煉油產能地區，2013年至2016年，預測沙特阿拉伯新增煉油產能約為40百萬噸/年，約佔預測該期間中東地區全部新增產能的41.4%。2013年至2016年間，預計阿聯酋和卡塔爾亦分別新增煉油產能約22百萬噸/年和6.3百萬噸/年。

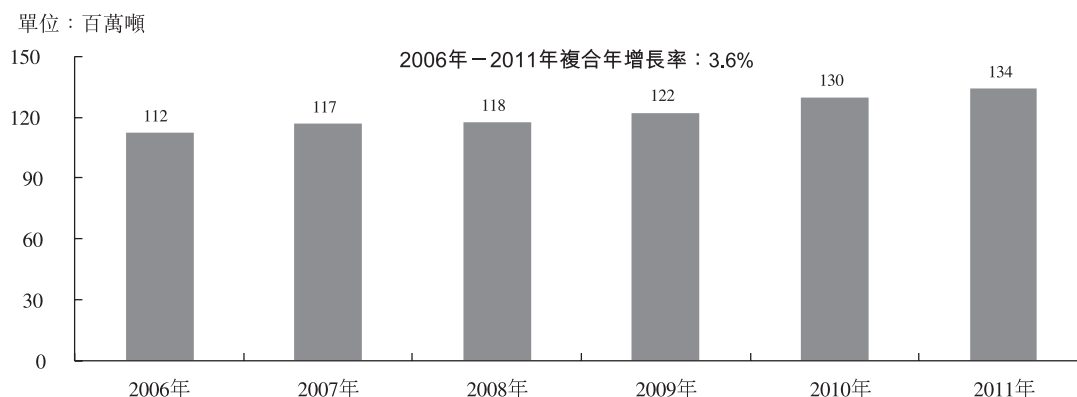
全球石油化工行業需求

乙烯是石油化工行業最基礎的原料之一，可用於生產多種下游石化產品，如聚乙烯、聚氯乙烯、聚苯乙烯和乙二醇等。鑒於乙烯在石油化工行業中的重要性，乙烯產業的增長通常是衡量一個國家石油化工行業發展水平的重要指標。

根據安迅思諮詢的資料，2006年至2011年，全球乙烯需求由約112百萬噸增長到134百萬噸，複合年增長率約為3.6%，主要受新興市場和發展中國家因城市化進程、工業產業鏈延伸和完善以及該等地區生活水平提高而增長所推動。安迅思諮詢預測，2011年至2016年全球乙烯需求複合年增長率約為3.7%，至2016年達到約160百萬噸。

行業概覽

圖表5 全球乙烯需求

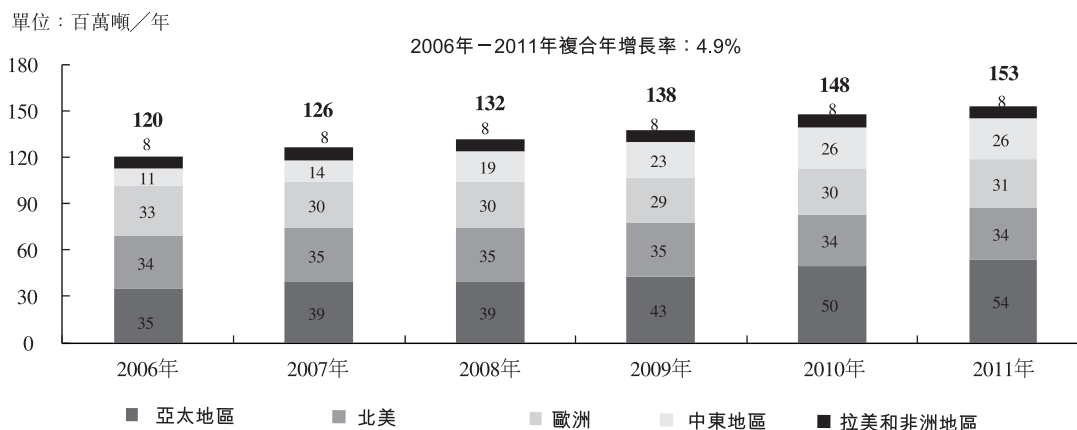


資料來源：安迅思諮詢

全球石油化工行業供給

根據安迅思諮詢的資料，2006年至2011年間全球乙烯產能由約120百萬噸／年增加至153百萬噸／年，複合年增長率約為4.9%。新增產能主要來自亞太地區尤其是中國。在亞太地區石化產品需求持續增長、中東石化產業鏈拓展以及北美廉價頁岩氣原料開發應用的推動下，安迅思諮詢預測，2011年至2016年，按該等國家目前公佈的乙烯擴建計劃，全球乙烯產能複合年增長率約為3.7%，至2016年將達到約184百萬噸／年。2006年至2011年間，全球乙烯開工率隨亞太地區和中東地區的產能擴建，由約93.2%逐漸下降至87.6%。安迅思諮詢預測至2016年全球乙烯開工率將基本保持穩定。

圖表6 全球乙烯產能



資料來源：安迅思諮詢

附註：上圖表及本章節涉及的乙烯產能僅包含基於石油化工行業的產能(包含基於油氣開採中乙烷伴生氣的乙烯產能，但不包括基於煤製烯烴的乙烯產能)。全球基於煤製烯烴的乙烯產能基本位於中國。2012年至2016年間，中國基於煤製烯烴的新增乙烯產能預計約5.3百萬噸／年。

根據安迅思諮詢的資料，預計2013年至2016年全球乙烯產能將大幅增長。在亞太地區，該期間中國和印度的新增乙烯產能預計分別約為4.2百萬噸／年和3.1百萬噸／年，佔亞

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

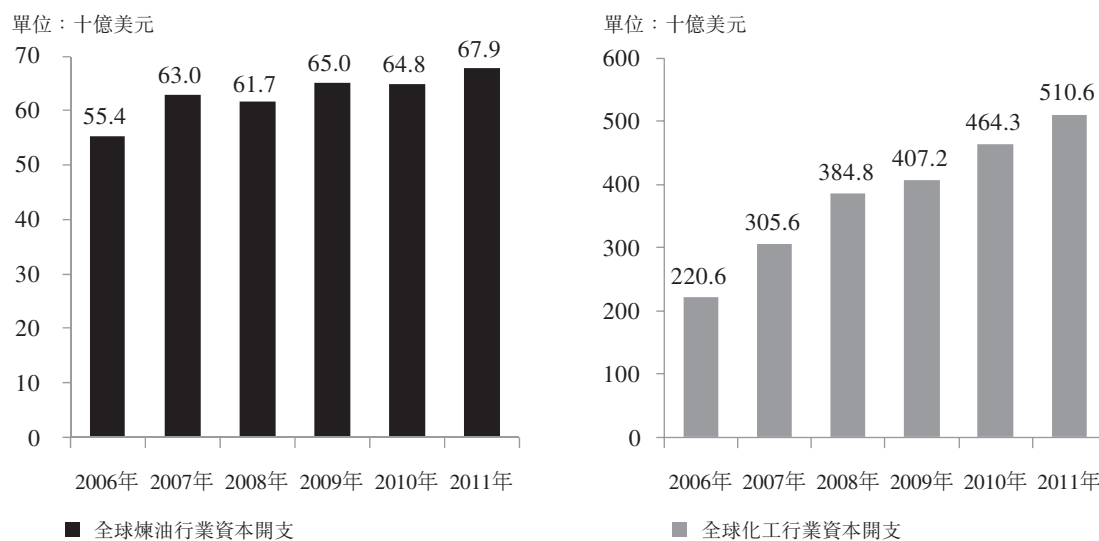
太地區全部預計新增乙烯產能的約30.1%和22.2%。同期，中亞地區的哈薩克斯坦計劃新建約0.8百萬噸／年的新增乙烯產能。在中東地區，沙特阿拉伯是地區內最大的石油化工工程建設國家，2013年至2016年間新增乙烯產能預計約為1.8百萬噸／年，佔中東地區全部預計新增乙烯產能的約24.7%，而阿聯酋和卡塔爾則分別計劃至2016年新建約1.5百萬噸／年和0.4百萬噸／年的新增乙烯產能。

全球煉油與化工行業投資

全球煉油與化工市場具有一定的週期性，因為主要國家和地區的經濟週期和狀況及其需求的起伏波動通常會直接影響到下游行業相關資本開支水平。經濟增長將推動煉油和化工產品需求的增長，從而帶動產業投資的增加，而經濟下滑時則趨向出現相反情況。另外，國際原油價格波動也會影響到煉油和化工市場以及令產業資本開支水平出現變化。根據安迅思諮詢的資料，預計中東地區及亞太地區在市場需求增加、技術升級、新興市場主體投資、推行節能減排及檢修和維護生產設施等政策的推動下將新建煉廠。2011年至2016年全球煉油行業資本開支預計將按約3.6%的複合年增長率增長，而全球化工行業資本開支則預計將按約9.5%的複合年增長率增長。

行業概覽

圖表7 全球煉油與化工行業資本開支



資料來源：美國化學理事會、安迅思諮詢

附註：於此圖表內，化工行業包括醫藥化工領域在內的各類基礎與精細化學品。

中國煉油與化工行業

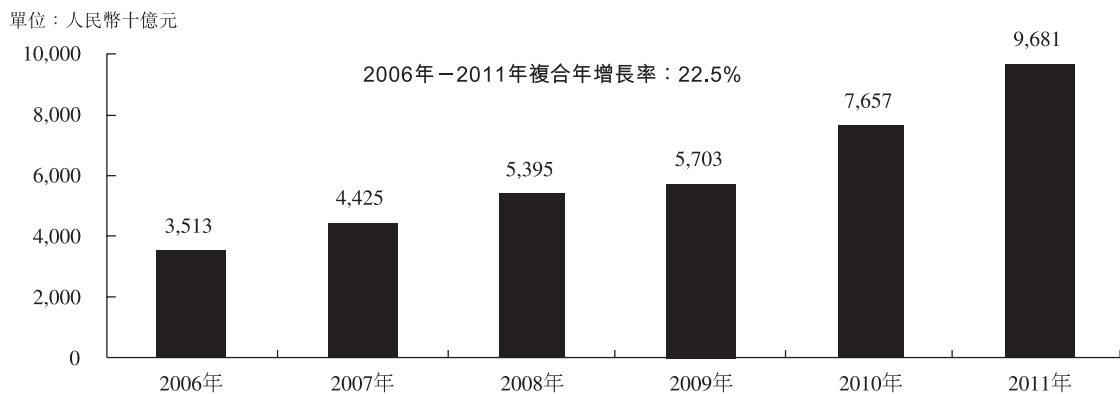
中國經濟穩步發展、推行城鎮化與工業化和新興產業迅速發展等因素推動石油及化工產品需求不斷增長，促進中國煉油與化工產業規模與專門技術水平的提升。此外，全球化工產業發展重心向中國等新興經濟體轉移、中國煉油與化工市場的發展前景，以及煉油與化工新技術的革新與應用，預期將進一步推動中國煉油與化工產業發展。

煉油與化工行業在中國經濟中佔有重要地位。2011年，中國煉油與化工行業總產值佔全國工業總產值的約11.3%，對GDP的貢獻達到約5.0%。

自2000年以來，中國煉油與化工行業一直發展迅速。中國目前已成為全球石化產品生產和消費大國之一，成品油、乙烯和合成樹脂等主要大宗生產產品產量位居全球前列。2011年，中國煉油與化工行業總產值達到約人民幣96,809.7億元，2006年至2011年的複合年增長率達到約22.5%。《石化和化學工業「十二五」發展規劃》提出2010年至2015年期間煉油與化工行業總產值年增長率目標約為13.0%。

行業概覽

圖表8 中國煉油與化工行業總產值



資料來源：中化國際諮詢

附註：不含油氣開採和化工設備製造。

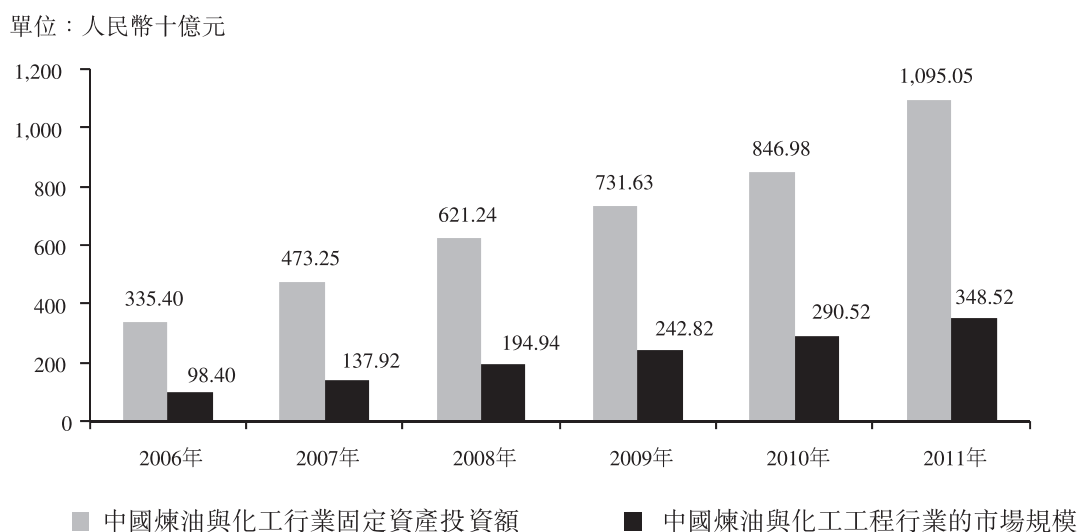
中國煉油及化工工程行業

2011年，中國煉油與化工工程行業的市場規模約達到約人民幣3,485.2億元，2006年至2011年的複合年增長率約為28.8%。勘察設計企業2011年的市場規模達到約人民幣1,295.0億元，2006年至2011年的複合年增長率約為32.8%；建設施工企業2011年的市場規模達到約人民幣2,190.2億元，2006年至2011年的複合年增長率約為26.7%。

2007年至2011年，中國煉油與化工行業固定資產投資(其中包括工程與施工成本、設備購置費用、安裝費用及施工工程其他費用)累計總值約人民幣37,681.5億元，而同期煉油與化工工程行業的市場規模累計達到約人民幣12,147.2億元，即平均約32.2%的煉油與化工行業固定資產投資於中國煉油與化工工程行業市場規模的整體增長中反映。

行業概覽

圖表9 中國煉油與化工工程行業的市場規模



資料來源：中國石油和化學工業聯合會、中化國際諮詢

附註：除另有指明外，市場規模以當年完成合同額計算。

在中國煉油與化工項目建設中，由於目前中國項目採用EPC模式比重較低，勘察設計企業按合同額計所佔市場份額通常低於建設施工企業，而國際慣例則為煉油與化工項目的建設通常以EPC模式為主。隨著國內EPC模式的應用日漸普及，勘察設計企業所佔市場份額有望提高。

中化國際諮詢預測，中國煉油與化工行業固定資產投資額至2016年將增加至約人民幣22,454.0億元，2011年至2016年的複合年增長率約15.4%，預計該期間煉油與化工工程市場的固定資產投資額的比重將有所提高。中化國際諮詢預測，中國煉油與化工工程行業的市場規模至2016年將增加至約人民幣7,409.8億元，2011年至2016年的複合年增長率約為16.3%。

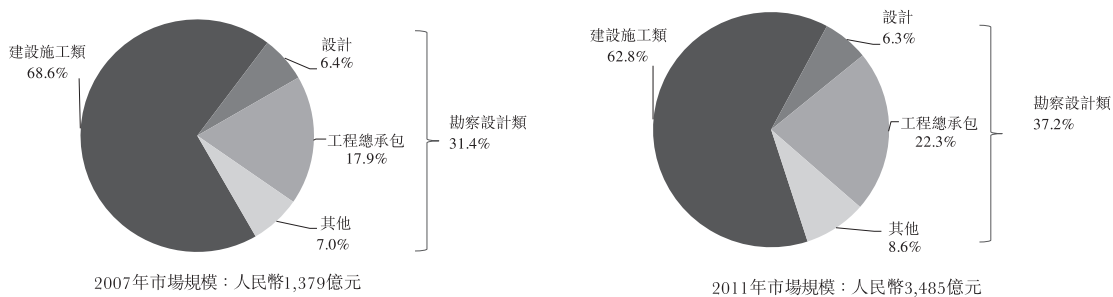
市場結構

2011年，中國煉油與化工工程市場中，勘察設計企業的市場份額約佔37.2%，其中工程總承包服務約佔60.0%，設計服務約佔16.9%，而勘察、諮詢、工程技術管理服務及其他服務所佔市場份額比例則相對較小。從當今發展趨勢來看，預計中國EPC模式會愈來愈普遍。鑒於EPC模式採用範圍擴大，預期勘察設計企業將獲取部分建設施工企業現有市場份額及由項目業主傳統承辦的採購業務。中化國際諮詢預測，至2016年，中國煉油與化工工程市場中勘察設計企業的市場份額預計將增至約42.4%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

圖表10 2007年及2011年中國煉油與化工工程市場的市場結構比較

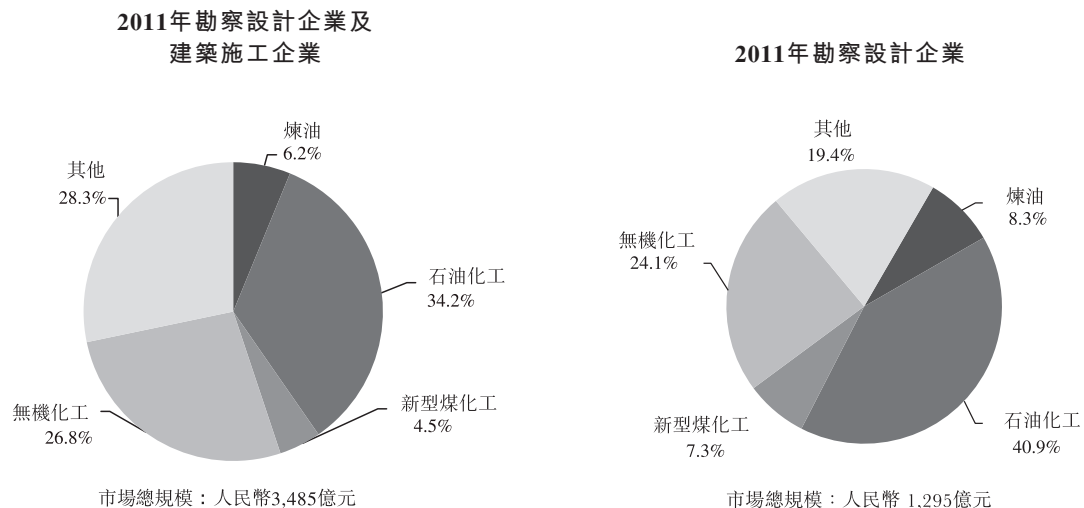


資料來源：中化國際諮詢

市場分部

煉油與化工工程項目主要來自煉油、石油化工、新型煤化工、無機化工和其他化工行業的客戶，按對中國煉油與化工工程市場的貢獻計，最大的份額依然來自石油化工，而新型煤化工行業發展較快。中化國際諮詢預測，由於新型煤化工行業投資規模大、增長快、且新型煤化工工程項目應用EPC模式會愈來愈普遍，日後新型煤化工產業對中國煉油與化工工程市場增速貢獻最大，而煉油、石油化工、無機化工及其他產業將保持平穩增長。

圖表11 2011年煉油與化工工程板塊市場分布



資料來源：中化國際諮詢

附註：「其他」主要包括有機類農藥、塗料、油墨、染料、專業化學品以及橡膠製品。

行業概覽

行業驅動因素

- 成品油與化工產品需求增長。隨著城鎮化不斷推進及內需不斷擴大，中國成品油及主要化工產品市場依然有較大發展空間。2011年中國成品油消費量約為262.9百萬噸，而中化國際諮詢預測，到2016年中國成品油消費量將增長到329.8百萬噸，增長約66.9百萬噸。2011年中國乙烯當量消費量約31.3百萬噸，預測到2016年將增長到39.7百萬噸，增長約8.4百萬噸。預期市場需求增長會帶動國內煉油和化工產品產能持續增長，從而推動煉油與化工工程市場的發展。
- 煉油與化工行業投資增長。2001年至2011年行業固定資產投資額的複合年增長率超過20.0%，2011年達到約人民幣10,950.5億元。中化國際諮詢預測中國煉油與化工行業投資將保持穩定增長態勢，行業整體投資的穩定增長是煉油與化工工程行業持續增長的直接動力。
- 技術革新加快。技術革新是推動煉油與化工產業發展、驅動煉油與化工工程市場持續發展的內生動力。近年來，新型煤化工、輕烴利用等原料多元化技術受到廣泛關注並得到政府支持，成為中國煉油與化工產業的投資熱點。這些新技術項目預期將創造煉油與化工工程行業增速最快的市場，同時也為擁有實力的工程公司提供了巨大商機。
- 市場主體多元化發展。近年來煉油與化工行業蓬勃發展，吸引大量國外資金和民間資金紛紛進入該領域，推動煉油與化工行業的發展。新進入市場的企業需要工程公司(屬勘察設計企業)提供更加專業與系統化的服務。此外，工程市場的EPC模式的應用會愈來愈普遍。該等因素已推動及預期將繼續推動煉油與化工工程市場的發展。
- 政府政策驅動作用顯著。十二五規劃期間，中國會繼續致力於節能減排、淘汰落後產能，亦公佈更加重視煉油與化工產業的結構調整，要求行業實現清潔化和園區化發展。預計該等政策將推動一批以設施升級改造和產業集聚發展為目標的工程項目實施，從而在煉油與化工工程行業中創造新的業務機遇。

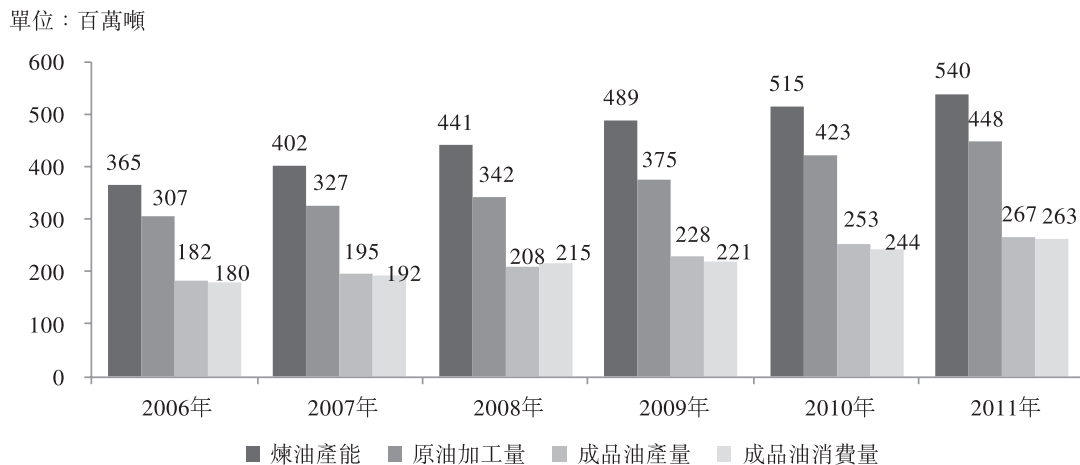
行業概覽

中國煉油行業

2006年至2011年期間，中國成品油需求量的複合年增長率達到約7.8%，而成品油產量的複合年增長率約為8.0%，市場供需基本保持總體平衡的態勢。根據中化國際諮詢的統計，截至2011年底，中國煉油產能達到約540.0百萬噸／年，以煉油產能計，中國位居世界第二位。2011年，中國全年原油加工量約為447.7百萬噸，中國的行業開工率約82.9%，處於近年來相對較高的水平。2011年，中國成品油（包括汽油、柴油和煤油）產量約為267.0百萬噸，而消費量約為262.9百萬噸。2006年至2011年，中國原油加工量、成品油產量及消費量的複合年增長率分別約為7.9%、8.0%和7.8%。

中化國際諮詢預測，中國經濟發展將推動國內能源產品的需求持續增加，預測至2016年成品油需求達到約329.8百萬噸，2011年至2016年的複合年增長率約為4.6%。

圖表12 中國煉油行業供需



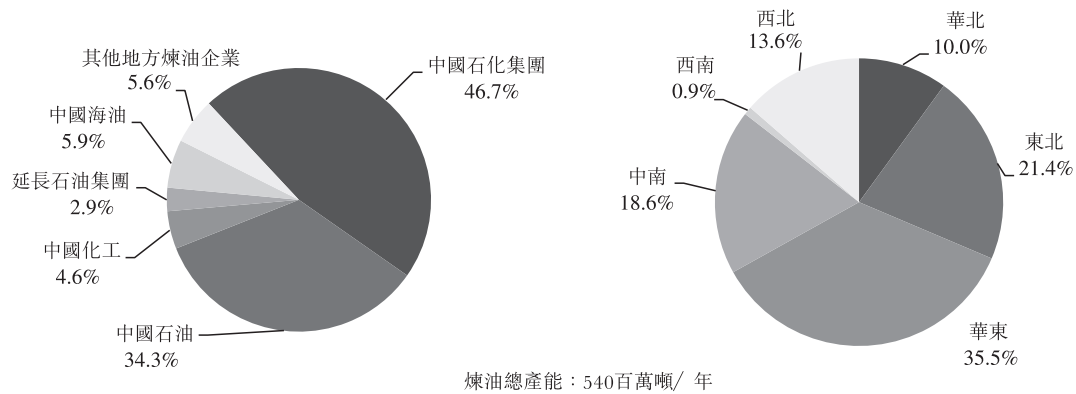
資料來源：國家統計局、中化國際諮詢

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

截至2011年底，中國煉油產能在企業及地區間的分佈情況如圖表13所示。

圖表13 2011年中國煉油產能在企業及地區間的分佈情況



資料來源：中化國際諮詢

附註：「中國石化集團」指中國石油化工集團公司。「中國石油」指中國石油天然氣集團公司。「中國海油」指中國海洋石油總公司。「中國化工」指中國化工集團公司。「延長石油集團」指陝西延長石油(集團)有限責任公司。

近年來中國煉油行業大型化、規模化發展的趨勢明顯，現時已投產產能1千萬噸／年的煉油裝置共23家，煉油產能合計約288.8百萬噸／年，佔國內總產能約53.5%。此外，目前中國石化集團、中國石油、中國海油與中國中化等企業新建及在建煉油項目均達到或將達到產能千萬噸／年或以上規模。

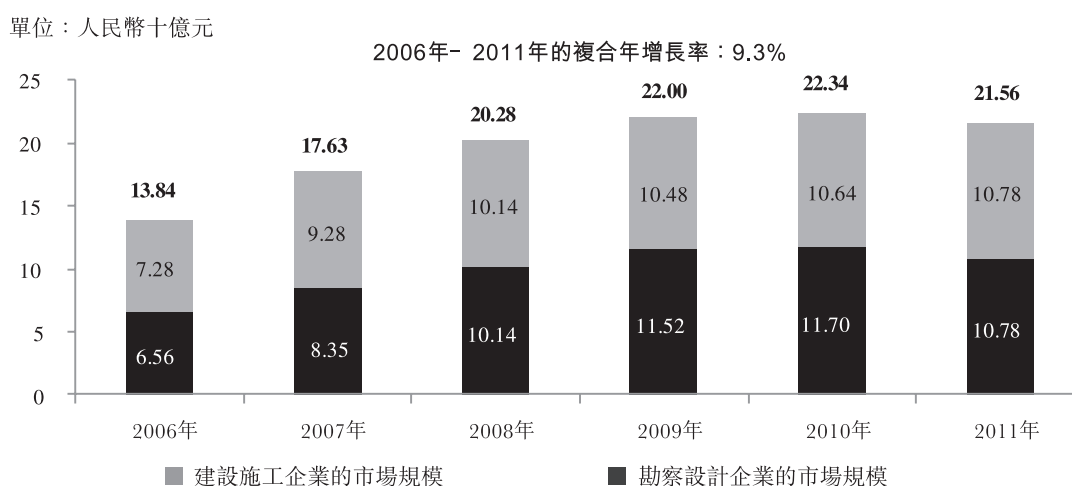
十二五規劃期間，中國規劃建設多個大型煉油項目，並將有一批改擴建項目實施。中化國際諮詢預測，2012年至2016年期間，中國將新增煉油產能約188.0百萬噸／年，其中包括新建能力為116.5百萬噸／年，至2016年總產能將達到約728.0百萬噸／年。

行業概覽

中國煉油工程行業

根據中化國際諮詢的資料，2011年中國煉油行業固定資產投資約人民幣538.9億元，2006年至2011年的複合年增長率約為8.1%。2011年中國煉油工程行業的市場規模約人民幣215.6億元，2006年至2011年的複合年增長率約為9.3%。

圖表14 中國煉油工程行業的市場規模



資料來源：中化國際諮詢

中化國際諮詢預測，2011年至2016年中國煉油工程行業固定資產投資的複合年增長率約為5.1%。煉油工程行業年均增速與固定資產投資增速基本相當。至2016年中國煉油工程行業的市場規模預測將達到約人民幣276.4億元，2011年至2016年的複合年增長率約為5.1%。

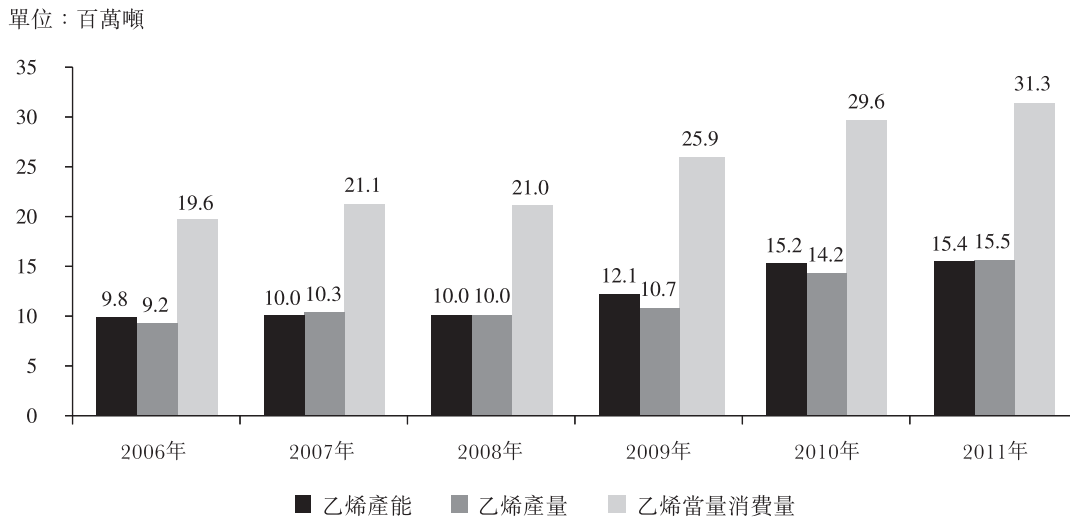
中國石油化工行業

近年來中國經濟快速發展，拉動了石化基礎原料乙烯的需求保持旺盛增長的勢頭。2006年至2011年期間，中國乙烯當量需求量的複合年增長率達到約9.8%。旺盛的需求增長，推動了乙烯行業的投資，同期，中國乙烯產能的複合年增長率約為9.3%，略低於需求增長率。根據中化國際諮詢的數據，截至2011年底，中國乙烯產能達到約15.4百萬噸/年，產量達到約15.5百萬噸，生產設施基本滿負載運行。中國目前已成為世界第二大乙烯生產國，排名僅次於美國，但中國的乙烯當量自給率(國內產量/國內乙烯當量消費量)依然偏低。2011中國國內乙烯當量消費量達到約31.3百萬噸，乙烯當量自給率僅約為49.5%。因此，中化國際諮詢認為，長遠而言，石油化工行業(尤其是乙烯生產)蘊藏巨大發展潛力。

行業概覽

中化國際諮詢預測，中國經濟發展將繼續刺激對於乙烯及下游產品的需求。2011年至2016年，乙烯當量消費量的複合年增長率預計約為4.9%，至2016年達到約39.7百萬噸。

圖表15 中國乙烯行業供需

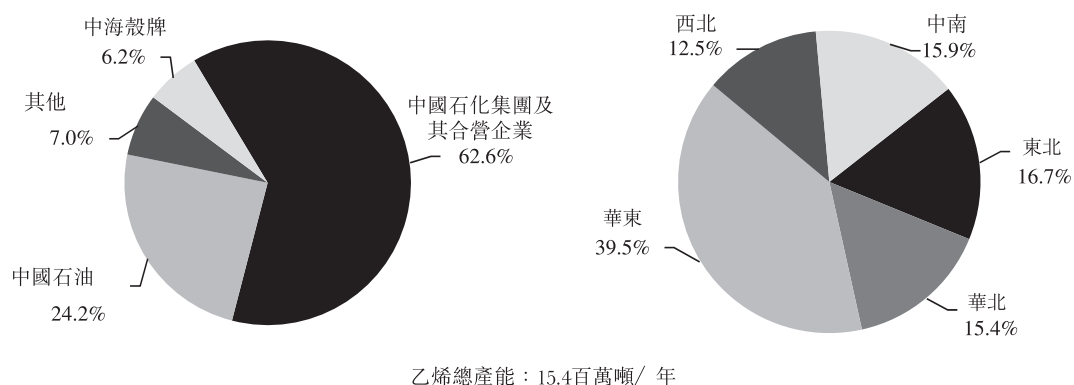


資料來源：中化國際諮詢

附註：乙烯當量消費量為國內乙烯產量、乙烯淨進口量，以及折算為乙烯淨需求量的乙烯下游衍生物淨進口量之總和。

截至2011年底，中國乙烯產能在企業及地區間的分佈情況如圖表16所示。

圖表16 2011年中國乙烯產能在企業及地區間的分佈情況



資料來源：中化國際諮詢

附註：(1) 中海殼牌指中海殼牌石油化工有限公司

(2) 其他乙烯生產企業包括中國化工集團公司、中國兵器工業集團公司及神華集團有限責任公司。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

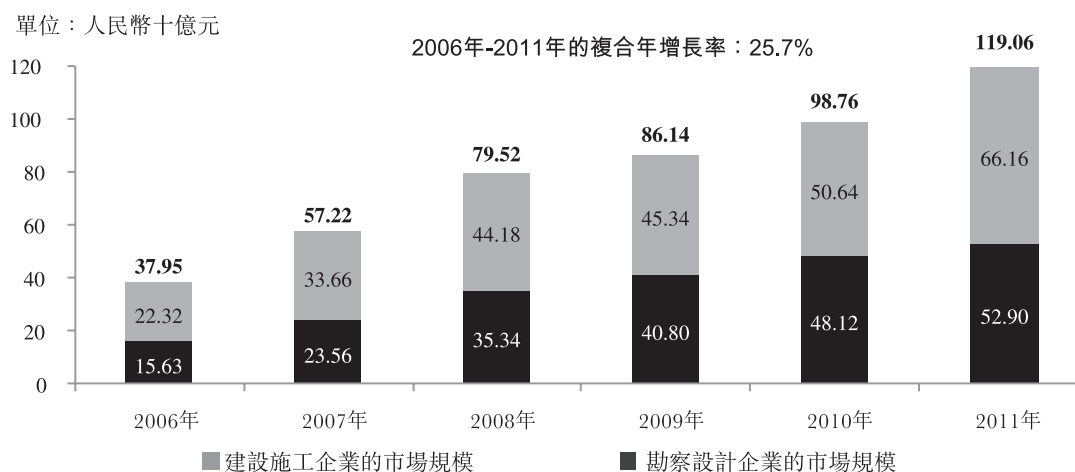
行業概覽

根據《烯烴工業「十二五」發展規劃》中提高國內烯烴產能力及自給率的發展目標，預計中國乙烯行業產能將以高於需求增長的速度增長。中化國際諮詢預計，2012年至2016年國內將有7個左右新建或改擴建蒸汽裂解製乙烯項目完成建設，提供新增乙烯產能合計約5.7百萬噸／年。考慮到煤製烯烴及其他新型烯烴技術發展帶來的產能增長，預測至2016年底中國乙烯產能將達到約26.4百萬噸／年，較2011年的產能增長約11.0百萬噸／年。

中國石油化工工程行業市場

根據中化國際諮詢的資料，2011年中國石油化工行業(內容統計範圍界定為烯烴、芳烴、有機原料和合成材料)固定資產投資約人民幣3,307.6億元，2006年至2011年的複合年增長率約為24.3%。2011年中國石油化工工程行業的市場規模約人民幣1,190.6億元，2006年至2011年的複合年增長率為25.7%。

圖表17 中國石油化工工程行業的市場規模



資料來源：中化國際諮詢

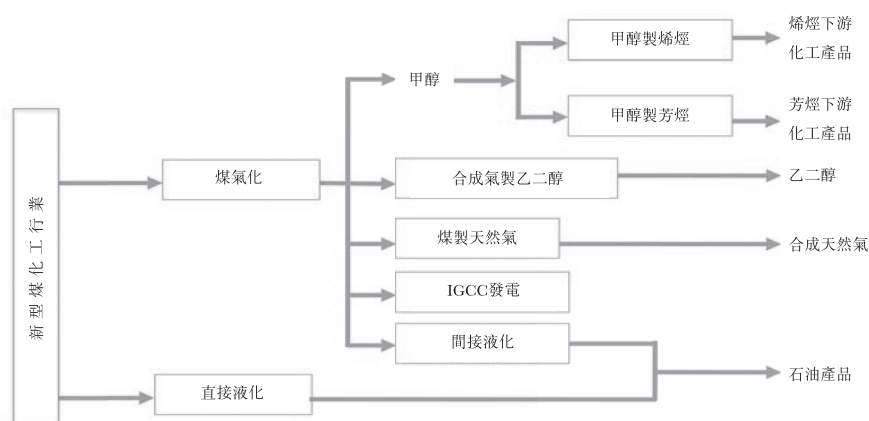
中化國際諮詢預測，2011年至2016年中國石油化工行業固定資產投資額的複合年增長率約為14.0%。同期，預測中國石油化工工程行業的複合年增長率約為15.2%，至2016年中國石油化工工程行業的市場規模預測將達到約人民幣2,412.4億元。

行業概覽

中國新型煤化工行業

煤化工行業分為傳統煤化工行業和新型煤化工行業兩大類型。傳統煤化工以焦化、電石、合成氨、甲醇為代表，目前產能過剩嚴重。新型煤化工行業的重點是將煤直接轉化為石油產品、天然氣或石油替代產品用作原料生產烯烴及其他基礎有機原料。新型煤化工以煤製烯烴、煤製天然氣、煤製乙二醇、煤製油為代表。

圖表18 新型煤化工行業基本範疇



資料來源：中化國際諮詢

「十二五規劃」下煤化工行業總的政策重點方向是「適度佈局，升級示範」，即強調綜合考慮資源、環境、區域經濟等各方面因素在重點產煤省區適度佈局，並堅持升級示範與傳統煤化工行業結構調整相結合，採取集中集約、上下游一體化、行業規模化發展模式，加快先進技術產業化。產業化主要方向包括煤製烯烴、煤製天然氣、煤製乙二醇和煤液化。

截至2011年底，中國已建成1套百萬噸級煤直接液化裝置、3套煤間接液化裝置、3套煤製烯烴裝置和1套煤製乙二醇裝置。至2011年底，中國煤製油產能達到約1.6百萬噸／年、煤製烯烴產能達到約1.3百萬噸／年及煤製乙二醇產能達到約0.2百萬噸／年。這些已建成的新型煤化工行業項目絕大部分建設在內蒙古自治區，另外在河南、山西和寧夏也有分佈。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

中國以石油替代產品為主要方向的新型煤化工行業發展迅速，並快速步入產業化軌道。目前國內有一批新型煤化工項目正在實施或開展前期工作。中化國際諮詢預測，2012年至2016年期間新型煤化工在建及擬建項目的計劃投資總額將超過人民幣10,000億元。考慮到項目實施進度，預計完成投資合計將達到約人民幣6,179億元。2012年至2016年期間中國新型煤化工行業在建及擬建項目情況載於表1。

表1 2012年至2016年中國新型煤化工行業在建及擬建項目

項目	合計新增年產能	預計投資總額 (人民幣十億元)
煤製烯烴	11.5百萬噸	329.5
煤製天然氣	815億立方米	534.0
煤製乙二醇	4.2百萬噸	62.0
煤製油	19.2百萬噸	250.0

資料來源：中化國際諮詢

中國新型煤化工工程行業市場

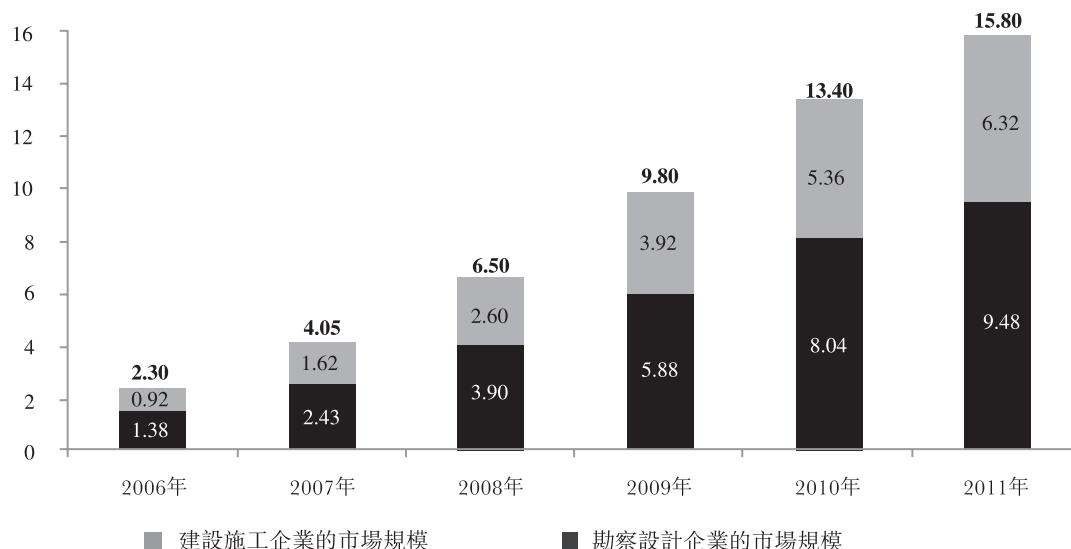
中國新型煤化工項目的建設由2006年的神華鄂爾多斯煤製油項目開始，之後陸續有十多個煤製烯烴、煤製天然氣、煤製乙二醇和煤製油項目開建並投產，因此帶動了中國新型煤化工工程行業的快速發展。根據中化國際諮詢提供的數據，2007年至2011年新型煤化工領域固定資產投資額約人民幣1,000億元，而國內新型煤化工工程行業的市場規模累計達到約人民幣500億元，其中煤製烯烴工程市場規模約人民幣240億元、煤製天然氣工程市場規模約人民幣160億元、煤製乙二醇工程市場規模約人民幣50億元和煤製油工程市場規模約人民幣50億元。根據中化國際諮詢提供的數據，2011年國內新型煤化工工程的市場規模達到約人民幣158.0億元，2006年至2011年的複合年增長率約47.0%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

圖表19 中國新型煤化工工程行業的市場規模

單位：人民幣十億元



資料來源：中化國際諮詢

「十二五規劃」期間，新型煤化工行業將以「煤炭深加工示範項目」為主導，在煤炭資源地，選擇大型新型煤化工項目，「適度發展若干集煤炭轉化、電力、化工於一體的煤化電熱一體化升級示範項目」，以實現煤炭資源利用方式的轉變，實現煤炭高效、清潔利用。中化國際諮詢預測，2011年至2016年，中國新型煤化工行業固定資產投資仍將保持較快增長，預測複合年增長率為41.6%。同時，國內新型煤化工工程行業市場規模也將顯著擴大，至2016年預測將大幅擴展至約人民幣900億元。

中國無機化工行業

無機化工是中國化學工業的重要組成部分。無機化工產品主要有「三酸」(硫酸、硝酸、鹽酸)、「兩鹼」(燒鹼、純鹼)和化肥等。根據中化國際諮詢，2011年無機化工行業產值達到人民幣16,838億元，2006年至2011年的複合年增長率約為22.9%。

目前國內主要無機化工產品(如燒鹼、電石和純鹼等)均已出現不同程度的產能過剩。同時，化肥產業屬國家重要的支農產業，在化工行業中具有特殊的地位，近些年一直保持穩定增長，在無機化工行業中預期增長穩定、發展前景較好的仍將是化肥產業。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

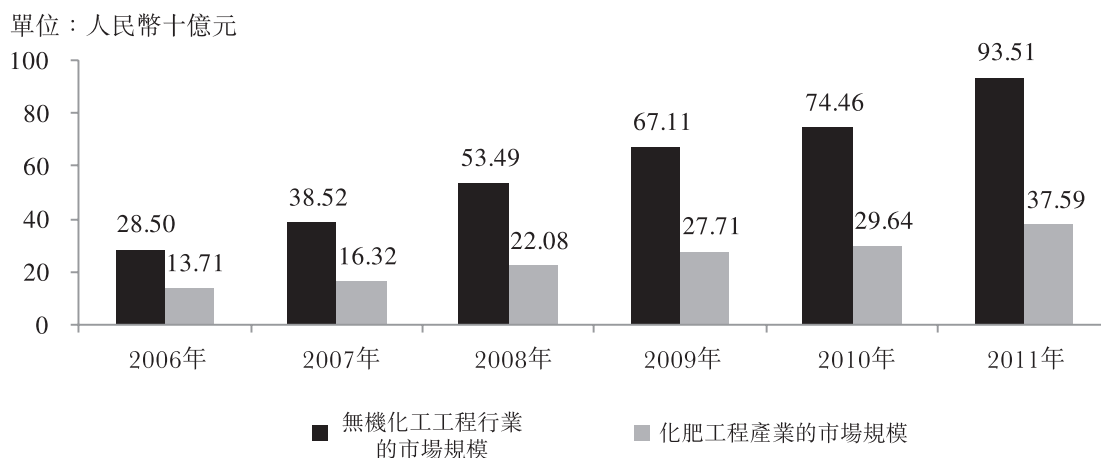
行業概覽

中國是全球化肥生產和消費大國之一。「十一五規劃」期間，全國化肥產量年均增長率約5.0%。根據國家統計局的數據，2011年全國化肥總產量達到約60.3百萬噸，表觀消費量約57.5百萬噸。目前中國的氮肥、磷肥已經自給有餘，而鉀肥由於國內供應缺乏，仍需大量進口。中化國際諮詢預測2011年至2016年中國國內化肥需求量按複合年增長率約2.6%增長，至2016年的化肥總需求量約為65.5百萬噸。

中國無機化工工程行業市場

根據中化國際諮詢提供的數據，2011年中國無機化工行業的固定資產投資為人民幣3,117.0億元，2006年至2011年的複合年增長率約為26.8%，化肥行業2011年固定資產投資約為人民幣1,253.0億元，2006年至2011年的複合年增長率約為22.4%。2011年中國無機化工工程行業的市場規模約為人民幣935.1億元，而中國化肥工程產業的市場規模約為人民幣375.9億元。

圖表20 中國無機化工(化肥)工程行業的市場規模



資料來源：中化國際諮詢

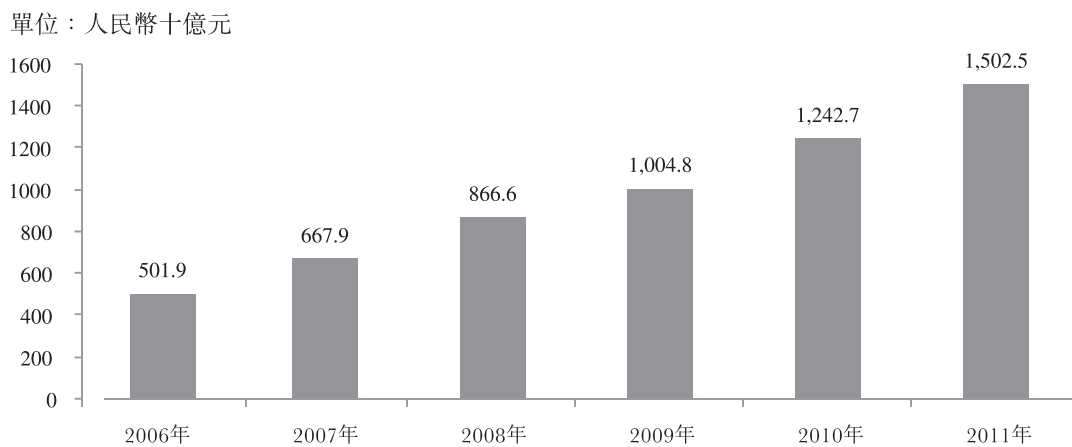
中化國際諮詢預測，2011年至2016年中國無機化工行業固定資產投資的複合年增長率約為14.0%，而化肥產業固定資產投資的複合年增長率約為13.2%。到2016年，中國無機化工行業的市場規模預計達到約人民幣1,798.7億元，而化肥產業的市場規模預計達到約人民幣698.4億元。

行業概覽

中國醫藥工業

根據安迅思諮詢的資料，2006年至2011年，中國醫藥工業迅速發展。2011年，中國醫藥工業實現銷售總產值約人民幣15,025億元，較2010年同比增長約20.9%，中國所有醫藥企業實現銷售收入約人民幣15,255億元，較2010年增長約28.8%。中國醫藥工業的增長率已連續多年遠高於中國GDP的增長率。

圖表21 中國醫藥工業銷售總產值



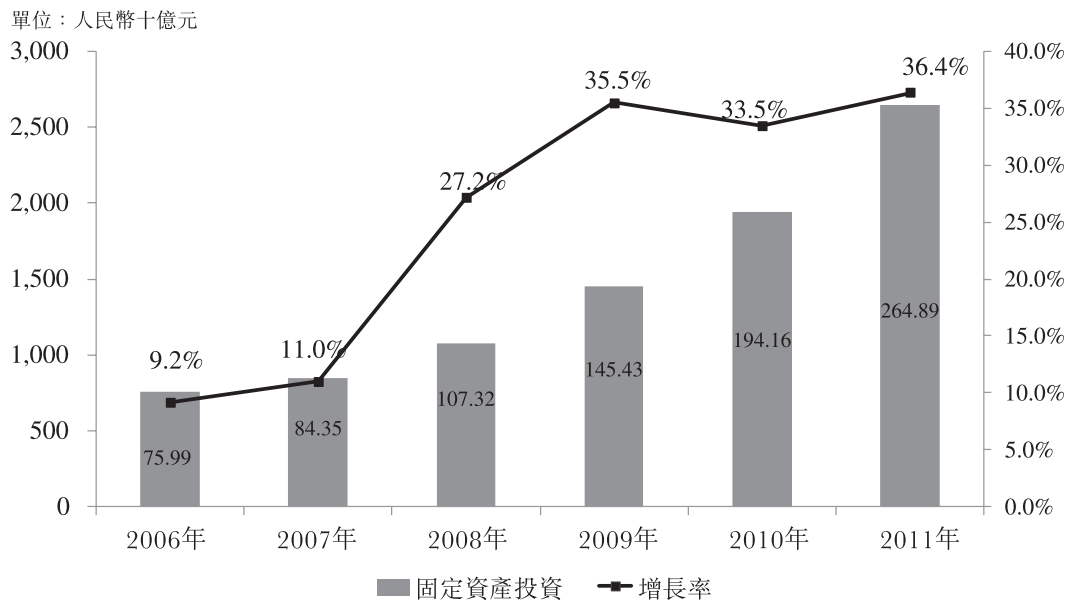
資料來源：安迅思諮詢

根據「十二五規劃」，預測2011年至2015年中國醫藥工業仍將保持平穩迅速增長，工業總產值年均增長率為20.0%，工業增加值年均增長率為16.0%。

根據國家統計局的數據，2006年至2011年，中國醫藥製造業的固定資產投資規模持續擴大，複合年增長率達到約28.4%。

行業概覽

圖表22 中國醫藥製造業的固定資產投資



資料來源：國家統計局

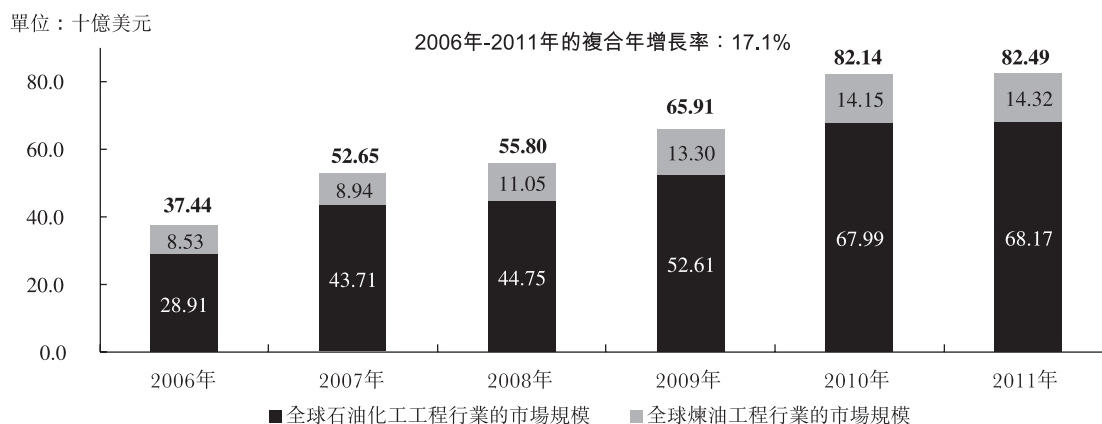
全球煉油與石油化工工程公司

根據安迅思諮詢提供的數據，受到全球煉油與石油化工產能新建與擴建的推動，2006年至2011年全球煉油與石油化工工程市場快速增長，複合年增長率約為17.1%。2011年該市場的市場規模約為825億美元。亞太地區、中東地區和北美地區佔其中大部分市場份額增長，分別為約57.0%、19.4%和15.2%。安迅思諮詢預測，2011年至2016年，全球煉油與石油化工工程市場仍將保持增長，複合年增長率約4.2%，至2016年達到約1,014億美元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

圖表23 全球煉油與石油化工工程行業的市場規模



資料來源：安迅思諮詢

根據安迅思諮詢，按照向煉油與化工行業提供服務產生的收入計算，2011年本集團位列全球十大承包商之列。

根據ENR提供的數據，按照向煉油與石油化工行業提供服務產生的國際收入計算，本公司全資附屬公司工程建設公司於2011年在眾多國際承包商中位列第16位，而按照向煉油與石油化工行業提供設計服務產生的國際收入計算，工程建設公司於2011年在眾多國際設計公司中位列第12位。在這兩項排名中，工程建設公司位居中國工程企業首位。

中國煉油與化工工程公司

在中國，由於煉油與化工工程行業屬資金和技術密集型行業，且中國政府有從業資質要求，故行業進入壁壘較高。主要行業進入壁壘包括：(a)從業資質要求：政府根據企業資金、人員、裝備實力和工程業績進行嚴格資質審查和發出許可，並限定企業只能在資質許可的範圍內從事勘察、設計及／或施工等商業活動；(b)技術和人才壁壘：專有技術、成熟工藝和合資格技術人才等資源的佔有程度是決定工程公司競爭力的必要因素；(c)資金實力壁壘：特別是工程總承包業務通常需要公司承擔金額較大的資金墊付和具備強大的融資能力；及(d)從業經驗壁壘：煉油與化工工程公司的成功業績記錄對於主導市場，特別是獲取大型項目合同具有重要作用。

行業概覽

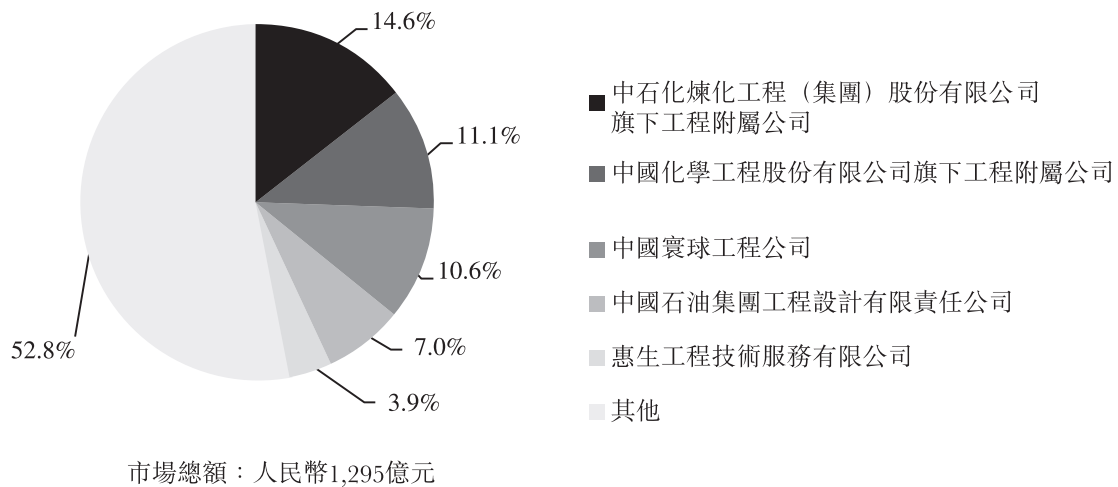
二十世紀九十年代，項目業主通常自行協調項目設計、採購以及施工的分包，並採用「工程建設指揮部」的模式自行管理工程項目。近年來，隨著中國工程行業快速發展、產能大幅增加、市場競爭的壓力增大，項目業主對工程實施的費用、進度及質量的綜合要求越來越嚴格、對專業化和系統化的工程管理與實施的需求越來越大、中國煉油與化工工程行業轉向採用EPC模式的趨勢明顯，尤其是愈來愈多新型煤化工項目的投資規模較大，目前項目採用EPC模式比重較高，使得勘察設計企業佔工程行業市場份額提高。此外，過去十多年，除中國石化集團等大型國有企業及其聯屬公司外，民營企業亦開始參與建設煉油與化工項目，對專業化的設計、研發、工程總承包和施工以及運營管理服務的需求進一步加大。同時，民營企業參與石化項目的設計及建設，工程行業資源供給逐漸豐富。

根據住建部的統計資料，安迅思諮詢認為，目前中國的煉油及化工工程行業主要市場參與者包括本公司的工程附屬公司(即工程建設公司、洛陽工程公司、上海工程公司、寧波工程公司及南京工程公司)、中國化學工程股份有限公司的工程附屬公司、中國寰球工程公司、中國石油集團工程設計有限責任公司、中國石油工程建設公司及惠生工程技術服務有限公司等，上述公司的業務範圍涵蓋煉油、石油化工、煤化工、無機化工和醫藥化工等。

根據中化國際諮詢的資料，勘察設計企業來自中國煉油與化工行業的總收入約為人民幣1,295億元。根據中化國際諮詢的資料，2011年，上述本公司附屬公司、中國化學工程股份有限公司的附屬公司、中國寰球工程公司、中國石油集團工程設計有限責任公司和惠生工程技術服務有限公司的總收入約為人民幣611.3億元，約佔按勘察設計企業向國內煉油與化工行業提供服務所得的收入計的市場規模總額的47.2%。於該等主要參與者中，本集團(計及工程附屬公司向煉油及石化行業提供服務產生的收入約為人民幣189.3億元)排名首位。按照勘察設計企業向中國煉油及石化行業提供服務的市場總額計算，本集團2011年以約14.6%的市場份額排名首位。除上述各家公司外，其他勘察設計企業所佔的市場份額相對分散。

行業概覽

圖表24 2011年中國煉油與化工行業勘察設計企業市場份額(以收入計)



資料來源：住建部、安迅思諮詢

附註：中石化煉化工程(集團)股份有限公司旗下工程附屬公司包括工程建設公司、洛陽工程公司、上海工程公司、寧波工程公司及南京工程公司。

中國化學工程股份有限公司旗下工程附屬公司包括中國成達工程有限公司、中國五環工程有限公司、中國天辰工程有限公司、東華工程科技股份有限公司、賽鼎工程有限公司及華陸工程科技有限責任公司。

截至2012年12月31日，惠生工程技術服務有限公司為惠生工程(中國)有限公司的主要股東。

根據住建部的統計數據，按2010年和2011年向煉油及化工行業提供服務的中國勘察設計企業的收入計算，本集團連續兩年排名第一。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

表5 2011年及2010年中國煉油與化工行業勘察設計企業收入排名

2011年 排名	企業名稱	2010年 排名	企業名稱
1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司	1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司
2	中國化學工程股份有限公司	2	中國化學工程股份有限公司
3	中國寰球工程公司	3	中國寰球工程公司
4	中國石油集團工程設計有限責任公司	4	中國石油集團工程設計有限責任公司
5	惠生工程(中國)有限公司	5	惠生工程(中國)有限公司
6	中國昆侖工程公司	6	中國昆侖工程公司
7	中國石油天然氣管道工程有限公司	7	中油遼河工程有限公司
8	中油遼河工程有限公司	8	中國石油天然氣管道工程有限公司
9	中石油東北煉化工程有限公司	9	中國石油天然氣華東勘察設計研究院
10	中國石油天然氣華東勘察設計研究院	10	中石油東北煉化工程有限公司

資料來源：住建部、安迅思諮詢

根據住建部的統計數據，按2010年和2011年勘察設計活動產生收入計算，在所有向煉油及化工行業提供服務的中國勘察設計企業中，本集團連續兩年排名第一，顯示我們在中國煉油與化工工程行業領先的勘察設計能力。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

表6 2011年及2010年中國煉油與化工行業勘察設計企業的勘察設計活動收入排名

2011年 排名	企業名稱	2010年 排名	企業名稱
1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司	1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司
2	中國寰球工程公司	2	中國寰球工程公司
3	中國石油天然氣管道工程有限公司	3	中國石油天然氣管道工程有限公司
4	中國石油集團工程設計有限責任公司	4	中國石油集團工程設計有限責任公司
5	中石油東北煉化工程有限公司	5	中國石油天然氣華東勘察設計研究院
6	中國昆侖工程公司	6	大慶油田工程有限公司

資料來源：住建部、安迅思諮詢

根據中國勘察設計協會的統計數據，按2010年和2011年工程總承包業務合同完成額計算，在所有向煉油及化工行業提供服務的中國勘察設計企業中，本集團連續兩年排名第一，為服務該等行業的所有中國勘察設計企業中最大的承包商。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行 業 概 覽

表7 2011年及2010年中國煉油與化工行業勘察設計企業(按工程合同完成額計)排名

2011年 排名	企業名稱	2010年 排名	企業名稱
1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司	1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司
2	中國寰球工程公司	2	中國寰球工程公司
3	中國化學工程股份有限公司	3	中國石油工程建設公司
4	中國石油工程建設公司	4	中國化學工程股份有限公司
5	中國石油集團工程設計有限責任公司	5	惠生工程(中國)有限公司
6	惠生工程(中國)有限公司	6	中油遼河工程有限公司
7	中油遼河工程有限公司	7	中國石油集團工程設計有限責任公司
8	中國紡織工業設計院	8	大慶油田工程有限公司
9	中石油東北煉化工程有限公司 吉林設計院	9	中國紡織工業設計院
10	大慶石化工程有限公司	10	中石油東北煉化工程有限公司 吉林設計院

資料來源：中國勘察設計協會、安迅思諮詢

根據住建部的統計數據，按2010年和2011年產生的收入計算，在所有向海外煉油及化工行業提供服務的中國勘察設計企業中，本集團連續兩年排名第一。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

行業概覽

表8 2011年及2010年中國煉油與化工行業勘察設計企業(按境外收入計)排名

2011年 排名	企業名稱	2010年 排名	企業名稱
1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司	1	中石化煉化工程(集團)股份有限公司
2	中國化學工程股份有限公司	2	中國化學工程股份有限公司
3	中國石油天然氣管道工程有限公司	3	中國寰球工程公司
4	中國寰球工程公司	4	中國石油天然氣管道工程有限公司
5	中國石油集團工程設計有限責任公司	5	中國石油天然氣華東勘察設計研究院
6	中國石油天然氣華東勘察設計研究院	6	中國石油集團工程設計有限責任公司
7	中國昆侖工程公司	7	福陸(中國)工程建設有限公司
8	中國紡織工業設計院		
9	福陸(中國)工程建設有限公司		

資料來源：住建部、安迅思諮詢

委託安迅思諮詢及中化國際諮詢編製的報告

我們委託安迅思諮詢及中化國際諮詢(為煉油及石化行業參與者的獨立顧問，從事戰略及商業規劃、可行性及財務研究、盡職調查支援及競爭與市場分析)對中國及全球的煉油、石化、煤化工、無機化工及醫藥化工工程市場進行分析並編製報告。安迅思諮詢為勵德商務資訊公司(Reed Business Information)的旗下企業。中化國際諮詢為國內甲級工程諮詢單位，自1997年起正式成為國際諮詢工程師聯合會(「FIDIC」)會員單位。委託報告由安迅思諮詢及中化國際諮詢獨立編製，兩者均不受我們的影響。我們同意就委託報告分別向安迅思諮詢及中化國際諮詢支付人民幣600,000元及人民幣600,000元，並認為該費用與市場收費相符。

行業概覽

安迅思諮詢及中化國際諮詢乃獲聘編製全部或部分用於本文件的工程市場研究報告。安迅思諮詢及中化國際諮詢根據其內部數據庫、獨立第三方報告、來自政府或行業出版物的公開數據及我們提供的數據編製報告。安迅思諮詢及中化國際諮詢在有需要時與業內經營的公司及其他行業專家聯繫，以收集和綜合有關市場與價格的資料及其他相關資料。安迅思諮詢報告及中化國際諮詢報告所載資料摘自安迅思諮詢及中化國際諮詢認為可靠的來源，而政府或行業出版物所載的若干資料難免涉及第三方所作的假設及估計，且該等資料未經安迅思諮詢或中化國際諮詢獨立核實。安迅思諮詢報告及中化國際諮詢報告所載信息亦假設於未來五年並無發生或實現重大經濟衰退或金融危機、全球政治或環境事件或煉油或石化工程行業技術革命。摘錄自安迅思諮詢報告及中化國際諮詢報告的資料反映根據安迅思諮詢及中化國際諮詢於編製安迅思諮詢報告及中化國際諮詢報告當時的研究與分析對市場狀況作出的估計。安迅思諮詢及中化國際諮詢不就其他人士遭受的任何類型或性質的間接、特殊、懲罰性或重大損失承擔任何責任。

安迅思諮詢及中化國際諮詢提供載於本行業概覽一節的部分統計數據及圖表資料。安迅思諮詢及中化國際諮詢表示(i)其數據庫中的若干資料源自業界估計或主觀判斷及(ii)其他石化數據收集機構的數據庫的資料可能有別於安迅思諮詢及中化國際諮詢的數據庫的資料。

直接或間接摘自政府官方來源及非官方來源的任何事實或統計數據並未經過獨立核實。我們相信，本節所載資料的來源乃該等資料的適當來源，我們亦已合理審慎摘錄和轉載有關資料。我們並無理由相信該等資料屬虛假或具誤導成分，或任何部分有所遺漏，以致該等資料屬虛假或具誤導成分。我們、[●]、我們或彼等各自的任何董事及顧問或任何其他參與人士或各方，對政府官方來源及非官方來源的資料的準確性概不發表任何聲明，而有關資料可能與中國境內外編製的其他資料不一致。因此，本節所載政府官方來源及非官方來源資料未必準確，不應過分依賴。